

证券代码：300811

证券简称：铂科新材

深圳市铂科新材料股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-002

投资者关系 活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他	<input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称 及人员姓名	中欧基金、广发基金、工银瑞信基金、交银施罗德基金、泰康资产、太平养老保险、招商自营、Panview Capital、西南证券、广发证券、中邮证券、华福证券等	
时间	2026年6月25日-6月30日	
地点	公司会议室、线上会议	
上市公司 接待人员姓名	董事会秘书 阮佳林 IR 康金浩	
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>问答环节：</p> <p>1、公司是否有 VPD 电感，进展如何？</p> <p>答：据了解，垂直供电（VPD）方案是数据中心供电方案的大趋势，是相对于传统水平供电的一个概念，相比而言垂直供电结构集成度更高、更有利于控制损耗、难度也更大。电感是配合垂直供电架构使用的关键电子元件之一，主要用于 AI 服务器等高性能芯片的供电模块，核心特点是超薄、大电流、低损耗，能解决传统供电方式在高性能芯片上遇到的效率瓶颈问题。</p>	

公司在过往芯片电感批量交付的项目中主要包括分立式电感和模块式电感两部分，其中模块式电感主要配合下游客户应用在垂直供电的架构中，据产业链了解，目前模块式电感主要应用于 ASIC、GPU 等终端领域。

公司从 2024 年开始批量交付模块式电感。公司统计去年（2025 年）的电感元件营收中模块式电感占比为 30-40%，预估今年（2026 年）电感元件的营收中模块式电感会占比到 50%以上，未来公司也会持续配合行业技术趋势和客户需求不断迭代产品性能。

2、近期市场对 TLVR 电感关注度较高，公司是否有布局？与上述的 VPD 电感有何区别？

答：TLVR 电感与 VPD 电感是拓扑结构和供电方案两个维度的分类，TLVR 电感核心作用是瞬态稳压、保护 GPU 等大功率芯片，降低电压波动对芯片寿命的影响。

公司在《2024 年半年度报告》中披露过 TLVR 电感的相关事项，研发和小批量送样早已进行。公司 TLVR 电感已从去年（2025 年）开始批量出货；今年（2026）公司预计 TLVR 电感出货量会大幅增加，后续还有更多方案在配合客户测试中。

与传统电感相比，TLVR 电感对材料和工艺要求更高，研发和生产难度更大，一般来说随着性能要求的提升价值量也会更大。

3、近期市场上很多被动元器件都在涨价，公司的电感产品是否也会涨价？

答：公司的芯片电感产品以项目制为主，主要配合下游客户的定制化需求，产品类别、外观性能等各方面均有所不同。这个问题可以结合前述两个问题一并参考，据公司过往经验和产业了

	<p>解，一般来说模块式电感相比分立式电感的难度和价值量会更高，TLVR 电感相比传统电感的难度和价值量会更高。</p> <p>公司一直以来以研发创新和技术升级迭代为牵引，持续优化产品结构，提升产品竞争力和附加值，相信随着行业和产业链对于高性能高品质产品的持续追求，公司在研发和生产经营等方面的积累会体现在价值上。</p> <p>4、公司芯片电感的扩产事项推进的如何？目前是什么进展？</p> <p>答：惠东生产基地的新型高端一体成型电感建设项目是公司今年的重点工作之一，公司一直在积极推进该事项。</p> <p>新基地公司已经陆续投入使用，正持续安装调试设备，预计下半年将陆续有产出贡献，后续公司会按计划推进各环节，有重大进展公司将积极履行信息披露义务。</p> <p>5、公司近期芯片电感的产能利用率如何，订单情况怎么样？</p> <p>答：公司芯片电感业务近期的整体生产经营状况良好。芯片电感产品在第二季度的生产和产出主要还是来自公司原有的生产基地，整体稼动率比较高，新基地的产能产出贡献将从下半年开始陆续体现。目前芯片电感订单端比较饱满，公司将全力交付。</p>
附件清单	无
日期	2026 年 6 月 25 日-6 月 30 日